

5. การเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย (ทจ.62/2561)

การเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย (ทจ.62/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
Issuer	ไทย / ต่างประเทศ			
สกุลเงิน	สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย			
ตราสารที่สามารถเสนอขายได้	หุ้นกู้			
การขออนุญาต	ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป		ต้องยื่นขออนุญาต	
เอกสารที่ต้องยื่นก่อนเสนอขาย (กรณีได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป)				
- หนังสือแจ้งวัตถุประสงค์แสดงการใช้จ่ายเงิน	✓	✓	NA	
- หนังสือขอจดข้อจำกัดการโอน	✓	✓		
- ร่างข้อกำหนดสิทธิ	✗ (ยกเว้นมีประกัน)	✓		
- รายงานลักษณะหุ้นกู้	✗	✓		
- สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (กรณีหุ้นกู้มีประกัน/กรณีจัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้)	✓	✓		
เกณฑ์การอนุญาต				
- มีข้อความไม่รับจดทะเบียนการโอนหากขัดต่อข้อจำกัดการโอน	✓	✓	✓	✗

การเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย (ทจ.62/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
<b>หลักเกณฑ์ทั่วไป</b>				
1. ได้รับมติจากกรรมการ / ผู้ถือหุ้น (กรณี บมจ.) ให้ออกตราสารหนี้	✓	✓	✓	✓
2. ไม่เคยเสนอขายตราสารหนี้ที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดการเสนอขายในวงจำกัด 2 ปี ก่อนยื่นคำขอ	✓	✓	✓	✓
3. ไม่เคยมีประวัติฝ่าฝืนเรื่องการนำเงินไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ภายใน 2 ปีก่อนวัน ยื่นคำขออนุญาต	✓	✓	✓	✓
<b>คุณสมบัติของ issuer ที่จะได้รับอนุญาต</b>				
1. รายงาน auditor ต้องไม่แสดงความเห็นว่า งบการเงินรวมประจำงวดการบัญชี ปีล่าสุดไม่ถูกต้อง หรือแสดงความเห็นว่าถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ	NA		✓ ตามมาตรฐานที่ lead regulator ยอมรับ	✓ ตามมาตรฐานที่ใช้กับกิจการที่มี ส่วนได้เสียสาธารณะ (PAE) หรือ ตามมาตรฐานอื่นที่ประกาศ กำหนด <sup>2</sup>
2. ไม่ค้างส่งรายงานต่อ สنج./SET			✓	✓

<sup>2</sup> ได้แก่

(ก) มาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย

(ข) International Financial Reporting Standards (IFRS)

(ค) Financial Accounting Standards (FAS)

(ง) United States Generally Accepted Accounting Principle (US GAAP)

(จ) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่หน่วยงานกำกับดูแลหลัก (home regulator) หรือกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของประเทศที่กิจการตามกฎหมายต่างประเทศนั้นจัดตั้งขึ้นยอมรับหรือกำหนด ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่บริษัทต่างประเทศได้จัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน โดยแสดงผลกระทบของรายการที่แตกต่างจาก IFRS (Reconciled IFRS) ไว้ด้วย

(ฉ) มาตรฐานการรายงานทางการเงินอื่นที่สำนักงานยอมรับ

การเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย (ทจ.62/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
3. ไม่มีประวัติทำผิดกฎเกณฑ์และกฎหมาย เช่น อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเฉพาะในมูลเหตุหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต ถูกสำนักงานปฎิเสธคำขอหลักทรัพย์ที่ออกใหม่เนื่องจากมีเหตุสงสัยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่ไม่ครบถ้วน ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน หรือทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิดซึ่งมีลักษณะเป็นการปกปิดหรืออำพราง หรือ สร้างข้อมูล เป็นต้น	NA		✓	✓
4. เปิดเผยข้อมูลครบถ้วนตามแบบที่กำหนด (ครบถ้วนตาม มาตรา 69-70)			✓	✓
5. ไม่อยู่ระหว่างผิदनัดชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิदनัดชำระหนี้เงินกู้ยืม			✓	✓
6. ไม่ผิดเงื่อนไขในข้อกำหนดสิทธิ			✗	✓
7. <u>กรณีบริษัทไทย</u> 7.1 กรรมการ/ผู้บริหารมีรายชื่ออยู่ในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ 7.2 ผู้มีอำนาจควบคุมไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจ			✓	✓
7.3 ไม่มีเหตุสงสัยว่า กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นใหญ่ มีผลประโยชน์ขัดแย้งกับประโยชน์ของกิจการหรือมีการถ่ายเทผลประโยชน์ออกจากกิจการ			✗	✓
8. <u>กรณีบริษัทต่างประเทศ</u> 8.1 แสดงว่าการเสนอขายหุ้นกู้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ต่างประเทศ 8.2 มีการแต่งตั้งตัวแทนในประเทศไทยตลอดอายุหุ้นกู้ 8.3 ไม่มีเหตุควรสงสัยว่า lead regulator ด้านตลาดทุนจะไม่ให้ความร่วมมือแก่ สบง.			✓	✓
8.4 ไม่มีเหตุสงสัยว่า กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นใหญ่ มีผลประโยชน์ขัดแย้งกับประโยชน์ของกิจการหรือมีการถ่ายเทผลประโยชน์ออกจากกิจการ			✗	✓

การเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในไทย (ทจ.62/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
<b>การเปิดเผยข้อมูล (filing)</b>				
แบบ filing	-	ขั้นต่ำตามมาตรา 69-70 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ		เปิดเผยข้อมูลครบถ้วน/ เพียงพอ/ไม่ทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจ ผิดในสาระสำคัญ
แบบ factsheet	-	มี		
Executive Summary	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประวัติผิติดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้ หรือผิติดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืม และการผิติดเงื่อนไขในการปฏิบัติตามข้อกำหนดสิทธิ 3 ปี ย้อนหลัง</li> <li>- กรณีเป็นบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมและบริการทั่วไปให้เปิด 3 อัตราส่วน ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> <li>○ การออกตราสารหนี้ / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย</li> <li>○ การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย</li> <li>○ หนี้สินอื่น ๆ/ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย</li> </ul> </li> </ul>	
การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในแบบ filing/ แบบ factsheet	-	-	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. วัตถุประสงค์การใช้เงินอย่างละเอียด</li> <li>2. ข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน</li> <li>3. ข้อมูลเฉพาะ เช่น <ul style="list-style-type: none"> <li>- ภาระผูกพันในทรัพย์สิน</li> <li>- key financial ratio (แบ่งตามประเภทธุรกิจ)</li> <li>- ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจแบบเฉพาะเจาะจง</li> </ul> </li> <li>4. ข้อมูลอื่น ๆ เช่น <ul style="list-style-type: none"> <li>- ความสัมพันธ์ในกรณีที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้มีสถานะเป็นเจ้าของหนี้</li> <li>- เปิดความสัมพันธ์กรณีที่ UW/FA มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับ issuer</li> </ul> </li> </ol>	

การเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในไทย (ทจ.62/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
<b>เงื่อนไขภายหลังอนุญาต</b>				
ตัวกลาง ในการทำหน้าที่ product screening บริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่จำหน่ายตราสารหนี้	✗	✗	✓	✓ กรณี fast track
ที่ปรึกษาทางการเงิน	✗	✗	✗	✓
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	✗ (ยกเว้นมีประกัน)	✗ (ยกเว้นมีประกัน)	✓	✓
ระบบ MTN	✗	✓	✓ (เฉพาะ rating ที่ระดับ investment grade ขึ้นไป)	
ขึ้นทะเบียน ThaiBMA			✓ (เฉพาะหุ้นกู้ระยะยาว)	
<b>การจัด rating</b>				
	✗	✗	✗	✓ <sup>3</sup>

<sup>3</sup> สามารถใช้ international credit rating agency ได้

การเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย (ทจ.62/2561)	แบบ PP-10	แบบ II	แบบ HNW	แบบ PO
<b>ระยะเวลาการสอบทานพิจารณา</b>				
fast track	✗	✗	✗	✓ หาก issuer มีคุณสมบัติ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
ระยะเวลาการสอบทานพิจารณา	✗	✗	30 วัน	<b>กรณีปกติ:</b> สอบทาน = 90 วัน พิจารณา = 30 วัน <b>กรณี fast track:</b> สอบทาน = 10 วัน (กรณี ข้อกำหนดสิทธิเป็นไปตาม ตัวอย่างที่สนง. กำหนด) = 30 วัน (กรณี ข้อกำหนดสิทธิมีเนื้อหา แตกต่างจากข้อกำหนดสิทธิ ตัวอย่างที่สนง. กำหนด พิจารณา = 14 วัน
<b>ค่าธรรมเนียม ค่าขออนุญาต</b>				
แบบ MTN (ระยะเวลา 2 ปี)	✗	✗	10,000 บาท	30,000 บาท
แบบรายครั้ง (ต่อครั้ง)	✗	✗	10,000 บาท	30,000 บาท